



## 一、元宝股市汇

资源股的大跌，拖累了指数的，科大讯飞、汉王科技等题材股龙头，今天也纷纷大跌，人心涣散。

个股依然是跌多涨少。热点则是频现“一日游”。前两天强势的节能环保、有色金属、跌幅靠前。

今天盘面两个热点，一是租售同权概念股爆发，世联行率先封板，昆百大 A、三六五网、市北高新陆续涨停；另一个就是次新股板块表现活跃，来伊份、广东骏亚、亚士创能、维业股份、天铁股份、法兰泰克、恒银金融、森霸股份、富森美涨停。

相对来说，热点的轮换仍然太快，除非第一时间低价介入，几乎难有赚钱机会。

今天大盘向下跳水，有补缺的要求，但是节后向上跳空缺口还是没有被完全封闭。多头看似较弱，但却并不是无还手之力，明天是个特殊的日子，指数红盘也许是必须的，但个股就不好说了。

就目前的情况看，大盘走势还是以稳为主，但是部分板块的资金流出现象明显，有些资源股已开始创出启动前的低价了。

苹果产业链水晶光电等、环保股蒙草生态等近日连续拉升个股，昨晚也出现股东减持公告。

现在的行情还是多看少动。如果有股票，涨上去就抛一些，空仓的就耐心等待一下。等成交量放出来，市场选择方向再动手不迟。

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、港股热炒互联网彩票概念 “体育大年” 松绑预期升温

17日，港股互联网彩票概念股大涨。华彩控股（1371.HK）盘中最高涨18%，收盘涨



10.8%。乐透互娱 ( 8198.HK ) 收涨 17%。御泰中彩控股 ( 0555.HK ) 盘中最高涨 13%，近 5 个交易日涨 30%。三家公司均为国内体彩、福彩彩票系统、终端设备及技术运营服务商。媒体报道称，9 月以来，海南省多家互联网竞技博弈企业“扎堆”注册，市场对互联网彩票解禁预期升温。

互联网售彩自 2015 年 3 月叫停即将满三年，期间各主管部门对行业进行了全面督查整改并有充足时间对重启进行研究论证。明年俄罗斯世界杯举行，属于体育大年，2014 年巴西世界杯国内互联网彩票销售额达 850 亿元，同比增长 102.4%。总体看，互联网售彩解禁的内外部条件正在成熟，先期或采取地方试点。2016 年，国务院出台《关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》指出，将在海南探索发展竞猜型体育彩票和大型国际赛事即开彩票。海南在试点方面更具政策优势。A 股中，鸿博股份 ( 002229 ) 上周公告已在海口投资设立彩票子公司；人民网 ( 603000 ) 拟自营彩票信息服务业务。

## 2、国内首款无人驾驶巴士明年量产 传感器作用凸显

据新浪科技报道，百度 17 日与金龙客车签署战略合作协议，将于 2018 年实现商用级无人驾驶微循环车的小规模量产及试运营，这意味着国内首款无人驾驶巴士即将量产。双方合作研发的二代无人驾驶微循环车可以实现特定场景下的完全无人驾驶，主要应用场景为公共交通未覆盖的“最后一公里”出行。

自从百度开放 Apollo 平台以来，无人驾驶领域的研发门槛得以显著降低，产业合作加速落地，汽车智能化产业链将迎来发展良机。厦门金旅技术人员此前介绍称，由激光雷达、毫米波雷达、超声波雷达、全景摄像头等多种传感器组成的“犄角”与“瞳孔”是无人驾驶微循环巴士的关键部件。A 股公司中，亚太股份 ( 002284 ) 与智波科技合作的 77GHz 毫



米波雷达产品已开始测试，联创电子（002036）获得了特斯拉的车载摄像头订单。

### 3、高通首次完成 5G 移动设备测试 5G 网络商用再近了一步

据外媒 17 日报道，高通宣布已经完成了在移动设备上的首次 5G 连接测试。距离 5G 网络的商用又近了一步。高通使用 X50 5G 调制解调器完成了这次测试，实现了千兆传输速度，一旦完整 5G 网络部署完毕，速度可达到 5Gbps。同时，高通还宣布了旗下首个 5G 智能机参考设计，准备在 2019 年上半年发售可兼容 5G 的智能机。

电信行业已经初步进入 5G 周期，标准制定和技术测试都在稳步推进。中国已经在 5G 的部分关键领域已经实现了对美韩的赶超并且有能力持续超越，2018 年进行大规模试验组网并在此基础上于 2019 年启动 5G 网络建设，开始预商用。据机构测算，5G 网络建设的总投资将超 1.3 万亿元。5G 投资即将启动，产业链公司有望共享投资盛宴。通宇通讯（002792）是中国移动 5G 联合创新中心合作伙伴，相关产品已交付相关合作伙伴商用测试。天孚通信（300394）是光纤连接器行业领跑者，加速布局高速光器件。

## 【上市公司】

小康股份：拟 3300 万美元并购美国电池系统公司

棕榈股份：拟 90 亿元在江西上饶开发旅游度假区

东方园林：联合中标 20.13 亿元 PPP 项目

金龙汽车：与百度计划 2018 年量产无人驾驶巴士

扬子新材：股权溢价转让 中民投入主



华力创通：北斗设备首次应用国产民机试飞

## 三、新股申购

### 新股申购

庄园牧场（002910）：申购代码 002910，申购价 7.46 元，申购上限 1.85 万股。

公司是甘肃省内投资规模最大,集奶牛养殖、乳品加工、销售为一体的专业化乳制品生产企业。

合盛硅业（603260）：申购代码 732260，申购价 19.52 元，申购上限 2.10 万股。

公司主要从事工业硅及有机硅等硅基新材料产品的研发、生产及销售,是我国硅基新材料行业中业务链最完整、生产规模最大的企业之一。根据中国有色金属工业协会硅业分会的统计,公司是我国目前最大的工业硅生产企业。

**新股申购一览表：**

股票代码	股票简称	申购代码	发行价格	申购日期	中签结果公告及缴款日	申购上限(万股)
002910	庄园牧场	002910	7.46	10-18	10-20	1.85
603260	合盛硅业	732260	19.52	10-18	10-20	2.10
300712	永福股份	300712	11.82	10-19	10-23	1.40
300713	英可瑞	300713	40.29	10-19	10-23	0.55
603289	泰瑞机器	732289	7.83	10-19	10-23	2.00

注：投资者在T+1日（网上申购日为T日）晚间即可查询自己是否中签，T+2日进行中签缴款。图片来源于wind、东方财富

注：数据来源自 wind、东方财富

### 新股网上申购流程：

- 1) T-2 日，计算配售市值。
- 2) T-1 日，刊登网上发行公告。
- 3) T 日，投资者根据可申购额度进行新股申购；当日配号，并发送配号结果数据。
- 4) T+1 日，公布中签率，摇号抽签，形成中签结果，上交所于当日盘后向证券公司发送中签结果。
- 5) T+2 日，公布中签结果，投资者确保其资金账户在 T+2 日日终前有足额资金。（注意：投资者最快在 T+1 日晚间即可查询中签结果，在 T+2 日因银证间系统 16:00 就会关闭，所以在此之前资金就需要到位）



## 四、风行研究

### 事件:

截至 2017 年 10 月 16 日晚, 合计 31 家 A 股主板上市券商全部披露了 2017 年 9 月份月度财务数据。31 家上市券商在 9 月份合计实现营业收入 200.43 亿元, 环比增长 23%, 同比增长 22%; 实现净利润 82.34 亿元, 环比增长 27%, 同比增长 25%; 31 家上市券商 9 月的净利润率为 41%, 环比提升一个百分点。

### 分析:

#### 1、受益于市场环境改善, 月度经营数据实现大幅增长

券商的经纪、两融和自营等与市场因素直接相关的业务, 在 9 月明显受益于显著改善的交投情绪和市场环境。

- 9 月市场环境持续改善, 9 月的日均交易额进一步提升至 5450 亿元, 同比、环比均实现显著提升, 为年内高点;
- 截至 9 月底, 融资融券余额提升至 9693 亿元, 并一度逼近万亿关口;
- 投资银行业务中, 过审 IPO 计划募资规模与去年同期相比显著提升 24%, 判断四季度 IPO 审核有望维持高位

#### 2、三季度券商板块业绩有望实现增长

- 从跟踪的月度财务数据来看, 三季度上市券商受益于市场环境的改善, 整体实现营业收入 527 亿元, 环比增长 9%, 同比增长 6%; 实现净利润 212 亿元, 环比增长 12%;

- 判断三季度上市券商业绩有望迎来利润表的边际改善，业务结构均衡的大券商更具竞争力。

### 3、10月券商预计有所作为

- 在流动性上，定向降准虽然对券商股只体现为短期利好，但对市场流动性有一定的指导含义，而流动性是券商股股价的核心变量；
- 估值上，目前券商整体估值上仍具有较高安全边际；
- 政策面上，金融监管指导纲领“稳中求进”，市场已经充分接受目前依然以稳为主的监管风格，长远来看业务结构均衡且规范的大型券商竞争优势将逐渐凸显
- 板块已经调整一段时间，作为机构标配品种，超跌后期待企稳

#### 相关标的：

第一创业、中信证券、招商证券、国泰君安

**（以上仅代表个人观点，不作为任何投资依据。股市有风险，入市必谨慎，投资者买卖自负，谨慎投资！）**

## 免责声明

本证券分析报告（以下简称“本报告”）由天风证券产品服务部制作。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于我部认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我部力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，我部不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，我部可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券分析报告。我部会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，我部不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的我部证券分析报告，慎重使用公众媒体刊载的证券分析报告。